Фомин Дмитрий Евгеньевич. Управление банковскими рисками при кредитовании под залог : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Фомин Дмитрий Евгеньевич; [Место защиты: Гос. ун-т упр.].- Москва, 2008.- 166 с.: ил. РГБ ОД, 61 08-8/1836

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы залоговых операций 10

1.1. Сущность и значение залоговых отношений в рыночной экономике 10

1.2. Особенности развития залоговых операций в России и странах ближнего зарубежья

1.3. Залоговые операции в рыночно развитых странах 55

Глава 2. Анализ специфики рисков кредитования под залог 67

2.1. Специфика банковского кредитования под залог 67

2.2. Особенности системы рисков при кредитовании под залог 80

Глава 3. Снижение банковских рисков в залоговых операциях 90

3.1. Совершенствование системы управления банковскими рисками 90

3.2. Комплексное управление рисками при кредитовании под залог 125

3.3. Совершенствование организации выполнения банковских залоговых операций 129

3.4. Рекомендации по снижению рисков и совершенствованию залоговых операций 146

Заключение 150

Библиография 153

Приложения 161

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Принимая решение о кредитовании заемщика, каждый банк старается получить как можно более серьезные гарантии в том, что его деньги будут использованы по назначению и возвращены в срок. Наиболее частое условие при предоставлении кредита - залог имущества. Но и он не может обеспечить достаточную уверенность в защищенности от непредсказуемых событий.

Для российских банков, значительную часть активных операций которых составляют кредиты предприятиям и коммерческим структурам, обеспечение возвратности средств становится все более актуальным.

В данной работе исследуется лишь один способ обеспечения исполнения обязательств - залог, представляющий собой один из надежных способов обеспечения исполнения обязательств. В принципе залог может обеспечивать любое гражданско-правовое обязательство, но основной сферой его применения всегда было обеспечение займов и кредитов. В настоящее время залог - это один из необходимых элементов существования системы профессионального кредитования (банковского кредита), а также оборота недвижимости.

В условиях перехода к рыночной экономике в банковской сфере возрастает значение правильности оценки риска, который принимает на себя кредитная организация при реализации различных операций. При этом чем больший риск берет на себя коммерческий банк, тем выше должна быть прибыль, на которую он может рассчитывать.

Актуальность процесса управления кредитными рисками обусловлена тем, что в настоящий момент кредиты представляют собой основу активных операций банка, приносят основной доход и одновременно являются главной причиной риска, и при ненадлежащем управлении могут привести к банкротству банков.

Настоящее исследование посвящено залоговым отношениям в банковском кредитовании. Особое внимание уделяется отдельному виду кредитного риска -

риску, связанному с обеспечением кредита. Хотя риск, связанный с обеспечением кредита, не является самостоятельным видом риска и рассматривается только при наступлении риска непогашения кредита, он является наиболее интересным для целей настоящей работы, поскольку зависит от выбора вида обеспечения.

Опытный руководитель при принятии рискового решения может интуитивно определять степень рискованности принимаемого решения. Однако руководствоваться только интуицией неразумно, необходимо опираться на научно обоснованную методологию управления риском при кредитовании под залог.

Полное снижение риска в кредитной деятельности банков не возможно, поэтому банки стремятся к разработке специальной методологии по управлению рисками, в том числе и при кредитовании под залог, и этому процессу уделяется большое внимание, так как кредитные операции являются наиболее прибыльными, высокодоходными операциями и одновременно наиболее рисковыми.

**Разработанность проблемы.**

Управление рисками хозяйственной деятельности - достаточно популярное на текущий момент направление исследований и освещается в большом числе трудов как западных, так и отечественных специалистов. Среди основоположников теории управления рисками и наиболее ярких представителей последних лет можно отметить Алена С, Альтмана Э., Бельсака С, Бесиса Дж., Гасти-нау Дж., Джориона Ф., Куота Дж., Колешоу Дж., Критцмана М., Нараянана П. и др. Значительная часть перечисленных ученых специализировалась, в частности, на разработке систем анализа кредитного риска.

Из российских исследователей, разрабатывающих проблематику рисков в банковской деятельности, следует отметить работы Белякова А. В., Белик Е.В., Белокрыловой О.С., Жованникова В.Н., Малашихиной Н.Н., Мещерякова Г.Ю., Молчанова А.В., Москвина В.А., Супрунович Е.Б., Суханова М.С., Тавасиева A.M., Шаршуковой Л. Г.

В работах перечисленных и других авторов проблемы управления рисками в банковской деятельности рассматриваются с многих точек зрения, и решения,

предлагаемые ими, как правило, предназначены для применения в самых различных областях экономики.

Вместе с тем можно отметить, что проблематике банковских рисков, возникающих при кредитовании под залог, посвящено совсем немного работ, причем отдельные практические и теоретические разработки в данной сфере еще не перешли из разряда «ноу-хау» в общеизвестные знания и для открытого распространения пока не предназначены. Этим же обстоятельством во многом объясняется и фрагментарность имеющейся информации по теме, в силу чего некоторые аспекты управления рисками, связанными с обеспечением кредита, остаются в малой степени раскрытыми.

Наличие сформированной системы методов управления кредитным риском, связанным с обеспечением кредита, становится особенно необходимым в условиях перехода Банка России к надзору за «подопечными» банками, основанному на т.н. профессиональных мотивированных суждениях о степени рискованности активов и надежности банков, повышения требований к прозрачности банковской системы и степени ее «белизны».

В современной российской специальной литературе, посвященной проблемам кредитного риска, возникающего при кредитовании под залог, пока нет стройной и логичной системы методов управления кредитным риском. Системы методов же управления рисками, разработанные «на Западе», не всегда применимы в России.

**Основной целью диссертационного исследования**является выявление факторов и системы рисков, связанных с банковским кредитованием под залог, и обоснование способов эффективного управления данными рисками.

В соответствии с изложенной целью были поставлены и решались следующие основные задачи:

исследование залоговых отношений в рыночной экономике;

исследование особенностей развития и современного состояния залоговых отношений в РФ;

исследование механизма осуществления залоговых операций в развитых странах и возможности его применения в России;

выявление специфики банковского кредитования;

анализ системы рисков, существующей при кредитовании под залог;

формирование системы методов управления банковскими рисками при кредитовании под залог;

исследование основных направлений совершенствования банковских залоговых операций;

разработка методических рекомендаций по снижению рисков и совершенствованию залоговых операций.

**Объектом**исследования является совокупность экономических отношений, возникающих в процессе банковского кредитования под залог.

**Предметом**исследования являются банковские риски, связанные с креди- тованием под залог.

**Методологическая и теоретическая база исследования.**Методологической и методической основой исследования послужили: диалектический метод познания; системный подход; анализ и синтез; группировка; логический анализ; обобщения.

Теоретической основой исследования явились работы отечественных ученых и специалистов в области банковского дела, залоговых правоотношений, управления рисками, страхового дела.

В диссертации использовались законодательные и нормативные акты РФ, постановления Правительства РФ, статистические данные, методические и аналитические материалы Министерства финансов РФ, отраслевые рекомендации, периодические издания.

Работа выполнена в соответствии с п.З.б, п. 7.5 и п. 9.17 Паспорта специальности 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение и кредит».

**Научная новизна работы**определяется тем, что в диссертации разработаны методы, позволяющие комплексно управлять факторами рисков и рисками, имеющими место при банковском кредитовании под залог.

**Основные результаты, характеризующие научную новизну диссертационной работы,**можно сформулировать следующим образом.

1. Выявлены альтернативные способы исполнения кредитных обязательств, преимущества и недостатки каждого способа. Обосновано, что наиболее надежным из таких способов является залог. Предложена классификация видов обеспечения исполнения кредитных обязательств в зависимости от экономической природы обеспечения: расчетно-платежные, имущественные, информационные.
2. Предложена классификация факторов рисков, связанных с обеспечением кредитов. При ее разработке были выявлены следующие факторы рисков: фактор непредвиденного обесценения предмета залога; фактор утраты предмета залога; фактор неблагоприятного (для банка) изменения законодательной и иной нормативно-правовой базы кредитной деятельности; фактор принятия заведомо неликвидного обеспечения; фактор неверной оценки предмета залога; фактор неверной оценки нового состояния и новой стоимости предмета залога после его обесценения; фактор, связанный с неверными действиями юристов и кредитных сотрудника банка в изменившихся обстоятельствах.
3. Разработаны рекомендации по минимизации рисков кредитования под залог и оптимизации самих залоговых операций, реализация которых позволит оптимизировать банковские операции с залогами, а также снизить риски, связанные с обеспечением кредита, повысить качество кредитного портфеля и улучшить финансовое состояние и надежность банка.
4. Предложено управлять рисками, связанными с кредитами, обеспеченными залогом имущества, с помощью следующей совокупности методов:

мониторинг заложенного имущества с определенной для каждого конкретного вида имущества периодичностью;

постоянная переоценка заложенного имущества;

диверсификация предметов залога;

грамотное юридическое сопровождение кредита, а также экспертиза залогового имущества;

проверка службой безопасности банка качества кредитной истории заемщика, его текущего финансового состояния и состояния залогового имущества;

страхование закладываемого имущества;

повышение квалификации сотрудников кредитного (залогового) подразделения банка.

1. Обоснована необходимость создания системы регистрации договоров о залоге движимого имущества, исключающую несанкционированный залогодержателями залог одного и того же движимого имущества, а также выступающую в качестве индикатора добросовестности приобретения заложенного имущества. Доказано отсутствие необходимости назначения банка выгодоприобретателем по договору страхования заложенного имущества.
2. Предложена адекватная система дисконтов для различных видов заложенного имущества, полученная путем сравнительного анализа опыта разных банков и из практического опыта самого диссертанта, а также разработан оптимальный формат банковской книги залогов.

**Практическая значимость исследования**определяется тем, что содержащиеся в ней теоретические разработки и рекомендации прикладного характера ориентированы на использование в текущем и перспективном управлении залоговыми операциями и кредитными рисками банков. Положения диссертации могут применяться в работе органов управления экономикой. Материалы исследования также могут быть использованы в учебном процессе при изучении банковских дисциплин.

**Апробация и реализация результатов исследования.**Основные выводы и положения, содержащиеся в диссертации, изложены автором в 5 опубликованных печатных работах общим объемом 2,8 п.л., докладывались и обсуждались на научных семинарах кафедры управления банковской деятельностью ГУУ.

Основные результаты диссертационной работы и предложенные практические разработки внедрены и используются в Банке Москвы при кредитовании под залог.

**Структура диссертации.**Цель и задачи исследования определили логику и структуру работы. Раб

ота состоит из Введения, трех глав, Заключения, Библиографии, приложений. Общий объем диссертации составляет 166 страниц, в том числе 152 страницы основного текста (без библиографии и приложений). Диссертация включает в себя 8 схем, 13 таблиц, 5 диаграмм, 6 страниц приложений.

**Публикации.**Основные положения диссертации изложены в 5 печатных работах автора общим объемом в 2,8 п.л.

## Сущность и значение залоговых отношений в рыночной экономике

Во все времена и в любых национальных правовых системах участники гражданского оборота были заинтересованы в его стабильности, которая понимается как в широком смысле (стабильность законодательства и другие моменты), так и более узко - как стабильность положения участника оборота в его отношениях с контрагентом. Особое значение стабильность подобного рода имеет в коммерческом обороте в сфере обязательственных отношений.

Каждая из сторон обязательства заинтересована в его надлежащем исполнении и ожидает соответствующего поведения от другой стороны, своего контрагента по обязательству. Но нередко изначально запланированное развитие событий нарушения, когда какая-либо из сторон не исполняет или ненадлежащим образом исполняет лежащие на ней обязанности. Такая ситуация вряд ли может устроить потерпевшего субъекта, а потому многолетняя практика хозяйственной деятельности способствовала разработке, введению в повседневную жизнь и использованию специальных мер, призванных гарантировать интересы потенциально терпящей стороны и стимулировать потенциального нарушителя к надлежащему исполнению его обязанностей. Меры эти получили название способов обеспечения исполнения обязательств или способов обеспечения обязательств.

В законодательстве разных стран правила об обеспечении обязательств сформулированы по-разному, что отражает особенности национальных правовых систем, специфику их исторического развития и иные обстоятельства.

В данной работе исследуется лишь один способ обеспечения исполнения обязательств - залог. Залог представляет собой один из самых надежных способов обеспечения исполнения обязательств. В принципе залог может обеспечивать любое гражданско-правовое обязательство, но основной сферой его применения всегда было обеспечение исполнение обязательств при получении займов и кредитов. В настоящее время залог- необходимый элемент банковского кредитования, а также оборота, недвижимости. Возросла роль залога, в коммерческом обороте России, что связано с переходом страны к рыночной системе хозяйствования;

Все это заставляет вести теоретические исследования института: залога1 с тем, чтобы выявить его отличительные черты, раскрыть сущность отношений, возникающих при обременении залогом какого-либо имущества, выяснить, какие последствия влечет установлениерассматриваемого обременения для сторон; залогового отношения.

В современной России правовая база залоговых операций первоначально. была сформирована с принятием Закона РФ № 2872-1 от 29;05.1992 г. «О залоге».

Со вступлением; в силу части IГражданского кодекса РФ (далее, также - ГКРФшшГК) в 1995т. правовая база способов обеспечения исполнения обязательств (в том числе залоговых операций) расширилась и претерпела ряд изме- ,: нений. Если ранее перечень, таких способов был исчерпывающим, ((гарантия: (поручительство), неустойка, задаток .и залог)), то в FK фактически были сняты . любые соответствующие ограничения. В ст. 329 ГК РФ кроме залога предусмотрены следующие. способы: неустойка, поручительство, банковская гарантия, задаток, удержание имущества должника. При этом стороны вправе в договорном порядке применять и другие способы обеспеченияобязательств .

## Специфика банковского кредитования под залог

Принцип обеспеченного кредитования означает, что кредит может быть обеспечен полностью, частично или не обеспечен вовсе, а также что ссуды могут выдаваться под определенные виды обеспечения. В мировой банковской практике видами обеспечения кредитов кроме материальных ценностей, оформленных залоговым обязательством, выступают гарантии и поручительства платежеспособных юридических и физических лиц, а также страховые полисы оформленного заемщиками в страховой компании риска непогашения банковского кредита. Причем не одна, но все перечисленные формы юридических обязательств одновременно могут служить обеспечением выдаваемого банком кредита.

Для целей данной работы последний принцип имеет основополагающий характер, что вызывает необходимость рассмотреть его более подробно. Превышение рыночной цены обеспечения над суммой кредита определяет степень защищенности ссуды. Если заемщик не в состоянии выполнить свои обязательства, то кредитор может продать обеспечение и удовлетворить свои требования. Если поступления от продажи обеспечения превышают сумму кредита и процентов, то разница переводится на счет заемщика. Если стоимость обеспечения оказывается меньше суммы претензий, то кредитор становится обычным необеспеченным кредитором на сумму, составляющую разницу.

Поэтому кредиторы стремятся принять в залог обеспечение, рыночная стоимость которого значительно выше суммы кредита, для того, чтобы минимизировать вероятность неспособности продать это обеспечение по цене, которая полностью удовлетворила бы их требования. Степень защищенности, к которой стремится кредитор, изменяется в зависимости от кредитоспособности заемщика и имеющегося у него обеспечения.

Размер залога варьируется в зависимости от нескольких факторов. Наиболее важным из них является ликвидность обеспечения. Если залог может быть быстро продан на рынке без снижения цены на него, то кредитор, вероятно, пойдет на предоставление ссуды, объем которой составляет значительный процент от стоимости обеспечения. С другой стороны, если залог - это специальный механизм, предназначенный именно для данной компании и не имеющий вторичного рынка, то кредитор может вообще не предоставить кредита.

Имеет значение также срок залога. Если он близок к сроку ссуды, то обеспечение будет более ценным для кредитора, чем в случае, когда оно носит более долгосрочный, чем кредит, характер. Так как обеспечение реализуется за деньги, то поступления от его реализации могут служить для погашения ссуды.

Еще одним фактором является степень риска, связанная с залогом. Чем больше колебания его рыночной стоимости или чем меньше уверен кредитор в оценке его стоимости, тем менее привлекателен залог с точки зрения кредитора. Таким образом, ликвидность, срочность и риск определяют привлекательность различных видов залога для кредитора, а следовательно, сумму процентов по кредиту и сумму самого кредита.

## Совершенствование системы управления банковскими рисками

Задача снижения банковских рисков в залоговых операциях, по мнению диссертанта, должна решаться на основе создания эффективной системы управления рисками банка. Только высокое качество функционирования данной системы и обеспечение комплексного подхода к управлению рисками создает благоприятные условия для решения задачи данного диссертационного исследования.

Риск-менеджмент - одна из важнейших областей современного управления, связанная со специфической деятельностью менеджеров в условиях неопределённости, сложного выбора вариантов управленческих действий.

Управление банковскими рисками - специальный вид деятельности, направленный на смягчение воздействия рисков на результаты работы банка. Особое внимание в этом виде банковской деятельности должно уделяться управлению кредитными рисками. Важно понимать, что риск потенциальных убытков при кредитовании распространяется на целый ряд банковских операций. При этом риски, связанные с обеспечением кредитов становятся важнейшим элементом не только рисков кредитования, но и всей системы рисков коммерческого банка.

В процессе кредитных операций банк может выступать как в роли кредитора, так и в роли заёмщика, подвергаясь воздействию кредитного риска. Систему управления кредитными рисками должно необходимо строить в несколько этапов.

В первую очередь для определения стратегии банка в области кредитных рисков должна проводиться оценка текущего состояния, направлений кредитной деятельности и сложившейся организационной структуры в разрезе следующих ключевых вопросов: определение позиции банка в отношении кредитного риска; выделение подразделений, участвующих в управлении риском; регламентация взаимоотношений при кредитовании; совершенствование кредитной документации; разработка и внедрение методик управления риском.

Второй этап предполагает разработку и внедрение официальной политики в части управления кредитным риском, которая представляет собой стратегию банка в данной сфере и является программным документом. Важным разделом такой политики является управление рисками обеспечения кредитов, в том числе и правильная реализация залоговых операций. Ключ к построению эффективной банковской системы управления кредитным риском лежит в правильной оценке и контроле индивидуальных отношений с заёмщиком, а также в осторожном и осмотрительном подходе к управлению кредитным портфелем.

Всё вышеперечисленное актуально для российской банковской практики. Наши банки постоянно сталкиваются с проблемами, вызванными многими причинами, начиная с дефицита квалифицированных банковских работников и кончая дефицитом грамотных, с точки зрения ведения бизнеса, опытных и честных клиентов-заёмщиков.